交银施罗德趋势优先股票证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银趋势股票
基金主代码	519702
交易代码	519702(前端) 519703(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月22日
报告期末基金份额总额	2,096,850,236.35份
投资目标	本基金力图通过把握中国人口变化的重大趋势,精选受益其中的优势行业和个股,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断未来人口趋势的重大转变对国民消费倾向、国家收入分配政策、产业升级和区域发展方向等战略决策的重要影响以及其中所蕴涵的行业投资机会的基础上,挖掘受益其中的优势行业,精选个股,以谋求超额收益。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,属于基金中的高风险品种,本基金的风险与预期收益高于混合型基金和债券型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-84,098,251.01
2.本期利润	52,224,126.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0238
4.期末基金资产净值	1,616,677,587.89
5.期末基金份额净值	0.771

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的实际收益水平要低于所列数字;
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

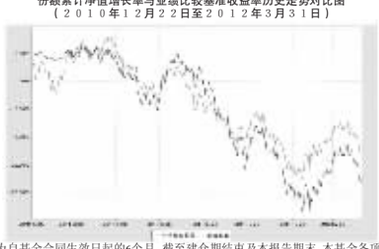
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.80%	1.48%	3.82%	1.14%	-1.02%	0.34%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德趋势优先股票证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年12月22日至2012年3月31日)



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束及本报告期末,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
管华雨	本基金的基金经理、交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理、交银施罗德精选股票证券投资基金基金经理、公司权益部总经理	2010-12-22	2012-3-13	10年	管华雨先生,CFA,博士学历。历任申银万国证券股份有限公司投资部投资经理、高级投资经理、信诚基金管理有限公司分析师、基金经理助理和基金经理。其中2007年5月至2010年5月担任信诚四季红混合型证券投资基金基金经理。2010年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任权益部总经理助理,2010年12月22日至2012年3月12日担任交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金经理。
张迎军	本基金的基金经理、交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、公司权益部副总经理	2011-5-3	-	12年	张迎军先生,经济学硕士。历任申银万国证券研究所市场研究部、策略研究部研究员,中国太平洋保险(集团)股份有限公司资金运用管理中心投资经理,太平洋资产管理有限公司组合管理部组合经理。2008年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任固定收益部副总经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平,旗下所管理的所有资产组合,包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易,遵循"时间优先、价格优先、比例分配"的原则,全部通过交易系统进行比例分配;对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易,遵循"价格优先、比例分配"的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控,风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析,于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率并未发现异常差异。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

随着通胀下行,存款准备金率下调,市场利率出现趋势性回落。2012年一季度沪深股市走出了探底回升行情,一季度沪深300指数上涨4.65%。从沪深股市市场特征分析,一季度沪深股市上涨更多体现出板块轮动、超跌反弹特征,周期类股票反弹幅度整体大于消费类股票。

对于一季度沪深股市出现的反弹行情,基本符合本基金管理人对市场趋势的判断,本基金在2012年1月上旬适度提高了股票仓位,主要增加了地产等周期股配置,同时利用市场反弹对组合进行结构调整,主要减持了一季报可能低于预期的股票,并对部分股票进行了波段操作。总体而言,一季度本基金组合管理操作较好地顺应了市场节奏。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日,本基金份额净值为0.771元,本报告期份额净值增长率为2.80%,同期业绩比较基准增长率为3.82%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年二季度沪深股市,从基本面角度分析,1、2月份信贷投放力度低于市场预期,地产销售在"以价换量"策略背景下回暖,经济增长下滑的力度也低于市场预期,预期的政策刺激力度减弱,这让A股市场多数习惯于逆向思维与操作的投资者一时难以找到持续做多的重要理由,这恐怕是一季度A股市场走势一波三折的重要原因。本基金管理人认为,虽然经济增速下滑可能会导致2012年一季度上市公司盈利增速大幅下降,外汇占款下降与信贷投放预计难以大幅超预期,使得以M2同比增速表征的流动性可能难以大幅上升,但目前的市场估值水平特别是蓝筹股的估值水平或处于历史最低水平并且已经与国际市场接轨,而中国经济中长期增长潜力预计并没有发生根本性逆转,上市公司业绩增速下降可能更多的是阶段性的而非趋势性的。更为重要的是,监管层正着手改革A股市场一些制度层面问题,这可能将对市场构成中长期利好。因此,二季度预计A股市场总体上下行空间有限,蓄势震荡或会成为市场主基调,以等待经济增速的见底回升。在这样的市场背景下,市场机会可能更多的是以结构性机会为主。本基金将高度关注市场可能出现的结构性投资机会,及时调整基金组合,努力为基金投资人创造较好的业绩回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,351,414,327.69	83.31
	其中:股票	1,351,414,327.69	83.31
2	固定收益投资	138,152,000.00	8.52
	其中:债券	138,152,000.00	8.52
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	49,690,274.54	3.06
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	79,268,172.93	4.89
6	其他各项资产	3,564,502.27	0.22
7	合计	1,622,089,277.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	9,729,500.00	0.60
B	采掘业	56,500,277.96	3.49
C	制造业	725,878,772.82	44.90
C0	食品、饮料	195,596,073.60	12.10
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	78,950,873.10	4.88
C7	机械、设备、仪表	342,512,981.27	21.19
C8	医药、生物制品	108,818,844.85	6.73
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	180,500,974.88	11.16
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	123,984,652.95	7.67
H	批发和零售贸易	107,809,953.88	6.67
I	金融、保险业	7,125,000.00	0.44
J	房地产业	108,993,175.12	6.74
K	社会服务业	30,892,020.08	1.91
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,351,414,327.69	83.59

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

代码	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600276	恒瑞医药	2,618,647	68,687,110.81	4.25
2	002081	金螳螂	1,734,836	66,260,132.68	4.10
3	000157	中联重科	7,449,765	64,514,964.90	3.99
4	600031	三一重工	5,249,649	64,413,193.23	3.98
5	600519	贵州茅台	325,808	64,171,143.68	3.97
6	600859	王府井	1,805,355	54,088,435.80	3.35
7	600048	保利地产	4,699,940	53,062,322.60	3.28
8	002375	亚厦股份	1,638,574	47,502,260.26	2.94
9	000527	美的电器	3,499,864	45,918,215.68	2.84
10	002304	洋河股份	307,962	45,316,608.30	2.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	58,022,000.00	3.59
3	金融债券	40,092,000.00	2.48
	其中:政策性金融债	40,092,000.00	2.48
4	企业债券	39,100,000.00	2.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	938,000.00	0.06
8	其他	-	-
9	合计	138,152,000.00	8.55

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101082	11央行票据82	500,000	48,340,000.00	2.99
2	0980145	09邕水务	400,000	39,100,000.00	2.42
3	070228	07国开28	200,000	20,084,000.00	1.24
4	070224	07国开24	100,000	10,042,000.00	0.62
5	090310	09进出10	100,000	9,966,000.00	0.62

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	996,514.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,439,575.03
5	应收申购款	128,412.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,564,502.27

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限部分的公允价值占基金资产净值比例(%)

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002081	金螳螂	29,680,000.00	1.84	非公开发行

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、交银施罗德基金管理有限公司期末持有本基金份额20,001,800.00份,占本基金期末总份额的0.95%,报告期内未发生申购、赎回;

2、由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,236,293,531.31
本报告期基金总申购份额	5,723,620.92
减:本报告期基金总赎回份额	145,166,915.88
本报告期基金拆分变动份额	
本报告期期末基金份额总额	2,096,850,236.35

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;
2、如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准交银施罗德趋势优先股票证券投资基金募集的文件;
2、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德趋势优先股票证券投资基金托管协议》;
5、关于申请募集交银施罗德趋势优先股票证券投资基金之法律意见书;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照;
7、基金托管人业务资格批件、营业执照;
8、报告期内交银施罗德趋势优先股票证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站《www.jyfund.com,www.jysld.com,www.bocomschroder.com》查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金

【2012】第一季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银上证180公司治理ETF
基金主代码	510010
交易代码	510010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年9月25日
报告期末基金份额总额	4,755,524,362份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法,跟踪上证180公司治理指数,以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则,进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	上证180公司治理指数
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪标的指数,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注:1、本表所列的基金主代码510010为本基金二级市场交易代码,本基金一级市场申购赎回代码为510011。
2、本基金场内简称为"治理ETF"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-84,975,417.49
2.本期利润	133,704,394.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0279
4.期末基金资产净值	2,982,277,375.52
5.期末基金份额净值	0.627

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的实际收益水平要低于所列数字;
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.50%	1.46%	4.70%	1.43%	-0.20%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年9月25日至2012年3月31日)

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的3个月。截至建仓期结束及本报告期末,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
屈乐伟	本基金及交银上证180公司治理ETF联接基金经理、交银深证300价值ETF及联接基金经理、公司量化投资部总经理助理	2009-9-25	-	16年	屈乐伟先生,数理系硕士。历任广发证券北京业务总部研发部经理、投资部经理;华夏基金管理有限公司基金管理部分析师、市场部高级经理、风险控制评估小组成员以及上证50ETF基金经理助理。2006年加入交银施罗德基金管理有限公司。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平,旗下所管理的所有资产组合,包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易,遵循"时间优先、价格优先、比例分配"的原则,全部通过交易系统进行比例分配;对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易,遵循"价格优先、比例分配"的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控,风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析,于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合。本投资组合与公司旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率并未发现异常差异。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未发现异常交易行为。报告期内本投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情形。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年一季度A股市场总体呈现冲高回落的态势。管理层新政频出,鼓励上市公司分红、推动养老金入市,同时强调蓝筹价值,市场也因此取得了一定涨幅。然而市场随后并没有等来实质性的短期利好,不利因素却接连不断。首先是经济回落过快,2012年1-2月,全国规模以上工业企业实现利润6060亿元,同比下降5.2%,这是该数据2009年11月来首次出现负增长,同时制造业PMI连续三个月回升后,3月份汇丰中国制造业PMI初值为48.1,创4个月来最低。首批入市的养老金主要投向债市,为股市输血有限。由于成品油和蔬菜价格的上涨,市场出现CPI增幅再次上涨的预期,从而使得政策放松的预期下降。加快新三板建设,市场扩容压力不减。在重重不利因素作用下,最终造成市场回落。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年3月31日。本基金份额净值为0.627元,本报告期份额净值增长率为4.70%,同期业绩比较基准增长率为4.70%。本报告期内本基金的日均跟踪偏离度为0.05%,跟踪误差为0.07%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年二季度可能延续一季度末下跌走势,然后反弹的可能性较大。由于二季度对于经济复苏和政策放松力度加大的预期都可能出现向下调整,因此短期对股市的影响预计偏负面,但中长期仍可能是正面的,如果4月份没有进一步政策放松信号出现的话,市场存在再次探底的可能,但市场在二季度末对于政策和股市利好制度建设的预期可能会再次回升,如此有望出现一波新的反弹行情。然而鉴于2009年的经验,管理层可能不会再出台激进的刺激政策,市场期待的继续调降存款准备金率,甚至降息等逆周期货币政策可能只会让过渡期变得更平滑。在市场调整的过程中,投资者可以耐心等待积极信号的出现。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,967,092,855.77	99.41
	其中:股票	2,967,092,855.77	99.41
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	17,042,359.09	0.57
6	其他各项资产	460,035.46	0.02
7	合计	2,984,595,250.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期期末未持有积极投资的股票。

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	335,624,859.99	11.25
C	制造业	554,284,645.68	18.59
C0	食品、饮料	14,730,140.77	0.49
C1	纺织、服装、皮毛	16,790,871.96	0.56
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,139,968.38	0.81
C5	电子	10,800,429.75	0.36
C6	金属、非金属	131,689,318.61	4.42
C7	机械、设备、仪表	284,409,218.70	9.54
C8	医药、生物制品	71,724,697.51	2.41
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	91,645,651.08	3.07
E	建筑业	131,948,676.82	4.42
F	交通运输、仓储业	125,084,910.99	4.19
G	信息技术业	94,558,345.08	3.17
H	批发和零售贸易	61,960,023.61	2.08
I	金融、保险业	1,393,327,283.20	46.72
J	房地产业	157,059,118.30	5.27
K	社会服务业	4,930,454.10	0.17
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	16,668,886.92	0.56
	合计	2,967,092,855.77	99.49

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	16,073,669	191,276,661.10	6.41
2	600016	民生银行	29,359,329	184,082,992.83	6.17
3	601318	中国平安	4,355,017	159,306,521.86	5.34
4	601166	兴业银行	9,814,030	130,722,879.60	4.38
5	600000	浦发银行	14,547,368	129,907,996.24	4.36
6	601088	中国神华	4,287,021	109,790,607.81	3.68
7	600030	中信证券	8,951,691	103,750,098.69	3.48
8	600837	海通证券	10,694,384	96,356,399.84	3.23
9	601398	工商银行	19,905,573	86,191,131.09	2.89
10	601601	中国太保	4,085,610	78,811,416.90	2.64

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	-	-

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.8.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	207,308.16
4	应收利息	2,727.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	460,035.46

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,822,524,362
本报告期基金总申购份额	217,000,000
减:本报告期基金总赎回份额	284,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,755,524,362

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金募集的文件;
2、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
3、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》;
4、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金托管协议》;
5、关于申请募集上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金之法律意见书;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照;
7、基金托管人业务资格批件、营业执照;
8、报告期内上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

7.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站《www.jyfund.com,www.jysld.com,www.bocomschroder.com》查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金

【2012】第一季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

基金简称	交银上证180公司治理ETF联接
基金主代码	519686
交易代码	519686(前端) 519687(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月29日
报告期末基金份额总额	4,107,203,884.06份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资,正常情况下投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。
业绩比较基准	上证180公司治理指数×95%+银行活期存款税后收益率×5%
风险收益特征	本基金属ETF联接基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪标的指数,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年